

**МЕЖДИНЕН
КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД
ЗА
ДЕЙНОСТТА
НА “АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ” АД
КЪМ 31.03.2011**

I. Преглед на дейността на "Албена инвест - холдинг" АД и неговите дъщерни дружества (Групата)

Фирмено наименование - "Албена инвест - холдинг" АД
(През 1996 г. се учредява като Приватизационен фонд "Албена Инвест", през 1998 г. става "Албена инвест - холдинг" АД)

Номер и партида на вписване в търговския регистър, ЕИК по БУЛСТАТ

- регистрирано с решение № 2261/21.10.1996 г. на Добрички окръжен съд по ф.д. №1494/1996г., вписано в търговския регистър в том 25, страница 1, партиден №302
- ЕИК по Булстат – 124 044 376

Дата на учредяване и срок на съществуване:

"Албена Инвест" се учредява през 1996 година. Съществуването на дружеството не е ограничено със срок.

Държава, където дружеството е учредено, седалище, адрес на управление, телефон, факс, електронен адрес и електронна страница в Интернет:

| | |
|--------------------------|---|
| Държава: | България |
| Седалище: | Курортен комплекс "Албена" |
| Адрес на управление: | к.к. "Албена", община Балчик, обл. Добричка, Административна сграда, офис 219 |
| Адрес за кореспонденция: | София 1606, ул. "Св. Иван Рилски" № 33-35; |
| Телефон: | 0579/6-21-91; 02/951-60-53; |
| Факс: | 0579/6-21-91; 02/951-65-53; |
| Електронен адрес: | office@aih.bg |
| WWW: | www.aih.bg |

Предмет на дейност – придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества; придобиване управление и продажба на облигации; придобиване, оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензии за използване на патенти на дружества, в които холдинговото дружество участва; финансиране на дружества в които холдинговото дружество участва; извършване на всякаква друга незабранена от закона дейност.

Капитал и акции

Капиталът на дружеството е в размер на 5 500 000 /пет милиона и петстотин хиляди/ лева , записан и изцяло внесен.

Брой акции – 5 500 0000/ пет милиона и петстотин хиляди/ броя обикновени поименни безналични с номинална стойност 1 лев всяка една. Емитираните от дружеството акции са допуснати до търговия на регулиран пазар. Всички акции на дружеството са от един клас – обикновенни, поименни , безналични, като всяка от тях дава право на глас, право на дивидент и ликвидационен дял съразмерно с номиналната стойност на акцията. Акциите на дружеството се прехвърлят без ограничения по предвидения от закона ред.Уставът на „Албена инвест – холдинг“ АД не съдържа текстове, които да предвиждат ограничения при прехвърлянето или притежаването на ценни книжа на Дружеството, респективно да изискват одобрението на Дружеството или акционер за прехвърлянето на дружествени акции. Дружеството не е издавало акции от различни класове.

Дъщерни дружества

Дъщерните дружества в Групата към 31 март 2011 г. са както следва:

| Дъщерни дружества (град) Основна дейност | Притежаван дял в % 31/03/2011 г. | Притежаван дял в % 31/03/2010 г. |
|---|-------------------------------------|-------------------------------------|
| “Соколец Боровец” АД – Боровец Туризъм | 92.96 | 92.96 |
| “Албена Автотранс” АД – Балчик Транспорт | 69.23 | 69.23 |
| “Хемустурист” АД – Габрово Туризъм | 96.36 | 96.36 |
| “Добруджански текстил” АД – Добрич Отдаване под наем на активи | 93.02 | 82.85 |
| “България 29” АД – София Отдаване под наем на активи | 85.81 | 64.63 |
| “Идис” АД – Варна Отдаване под наем на активи | 98.69 | 98.69 |
| “Ико Бизнес” АД – София Отдаване под наем на активи | 99.45 | 99.45 |
| “Фабрика за бутилиране на пиво” АД – Смолян Отдаване под наем на активи | 99.99 | 99.99 |
| “Фохар” АД – София Отдаване под наем на активи | 99.68 | 99.68 |
| “Екопласт” АД – к.к. “Албена” /в ликвидация/Строителство | - | 92.00 |
| “Алфа консулт 2000” ЕООД - София Консултантски услуги | 100.00 | 100.00 |
| “Бета консулт 2000” ЕООД - София Консултантски услуги | 100.00 | 100.00 |
| “Прима финанс” ЕАД - София Консултантски услуги | 100.00 | 100.00 |

На 07.01.2011 г. е проведено извънредно ОСА на „Екопласт” АД /в ликвидация/, на което е взето решение за приключване на ликвидацията и предприемане на действия по заличаване на дружеството от Търговския регистър. На 03.02.2011 г. е вписано заличаване на дружеството в търговския регистър в Агенцията по вписванията.

II. Важни събития за „Албена инвест холдинг” АД, настъпили през първото тримесечие на 2011 г. (01.01.2011 г. – 31.03.2011 г.) и с натрупване от началото на годината до 31.03.2011 г.

През първото тримесечие и с натрупване от началото на годината са отпуснати заеми от „Албена Инвест Холдинг” АД на следните дъщерни дружества:

на „Албена автотранс” АД съгласно договор от 02.02.2011 г. в размер на 64 хил. лева, с годишна лихва в размер на 6%, сумата е преведена, срока на договора е до 31.03.2013 г. начин на погасяване на 9 равни вноски от 07.2012 г.;

Съгласно договор за заем от 01.01.2011 г. е прекратено действието на договори за заем с общ размер на главницата 2 344 хил.лева ,окрупнената сума се предоставя на заемополучателя за срок до 31.12.2011 г.при годишна лихва 5%.

Съгласно Прот.1/17.01.2011 г. от заседание на УС на „Албена Инвест Холдинг“АД е взето решение за сключване на Договор за депозит от 11.01.2011 г. със страни „България-29“АД /Вносител/ и „Албена Инвест Холдинг“АД /Получател/, срокът на договора е шест месеца от датата на получаване 21.012011 г., сумата на депозита е 196 хил. лева, при годишен лихвен процент, в размер на 4.9 %.

Съгласно Прот.1А/14.02.2011 г. от заседание на УС на „Албена Инвест Холдинг“АД е взето решение за сключване на Договор за депозит от 18.02.2011 г. със страни „Ико бизнес“АД /Влогодател/ и „Албена Инвест Холдинг“АД /Влогоприемател/, срокът на договора е един месец от датата на получаване., сумата на депозита е 822 хил. лева, при годишен лихвен процент, в размер на 2.8 %. Сумата е възстановена на влогодателя на 16.03.2011 г.

През първото тримесечие на 2011 г. няма настъпили други важни събития за дейността на дружеството.

III. Фактори на финансовия риск

Осъществявайки дейността си, Групата е изложена на многообразни финансови рискове: пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна в справедливата стойност на финансовите инструменти под влияние на пазарните лихвени нива и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск от промяна на бъдещите парични потоци в резултат на промяна в пазарните лихвени нива. Програмата на Групата за цялостно управление на риска е съсредоточена върху непредвидимостта на финансовите пазари и има за цел да намали евентуалните неблагоприятни ефекти върху финансовия резултат на Групата. Групата не използва деривативни финансови инструменти за да хеджира рискови експозиции.

Пазарен риск

а) Валутно-курсев риск

Групата не е изложена на съществен риск, свързан с валутните курсове. Извършва се редовен контрол върху елементите на баланса с цел минимизиране излагането на валутно-курсев риск.

б) Лихвен риск

Лихвоносните активи на Групата са с фиксирани и плаващи лихвени проценти. Групата обикновено заема средства при плаващи и фиксирани лихвени проценти, като експозициите се следят стриктно.

в) Кредитен риск

Групата няма значителна концентрация на кредитен риск. Групата е установила политики, подsigуряващи извършването на продажби на клиенти с подходяща кредитна история.

г) Ликвиден риск

Предпазливото управление на ликвидния риск предполага поддържане на достатъчно количество парични средства и ликвидни ценни книжа, както и възможности за допълнително финансиране с кредити и за закриване на пазарни позиции.

Динамичността на основната дейност на отделни дружества от групата изисква адекватна реакция при намирането на необходимото финансиране както за оборотни средства, така и за инвестиции. Групата проявява гъвкавост в търсенето на източници за финансиране като използва: собствени средства на отделните дружества, търговски кредити отпуснати между дружества вътре в Групата /основно от дружеството майка/, както и кредитни линии, предоставени от български банки.

„Албена инвест - холдинг“ АД финансира със собствени средства капиталовите разходи на дружествата от Групата, които след това ползват външно рефинансиране от банкови институции. По този начин полученият заем от дружеството майка се погасява в кратък срок. Така се освобождават собствени парични средства за поддържане на стабилна и висока ликвидност в групата.

IV. Информация за сключените големи сделки между свързани лица

В рамките на първото тримесечие на 2011 г. за „Албена инвест холдинг“ АД и неговите дъщерни предприятия („Групата“) няма сключени сделки със свързани лица, които съществено да са повлияли на финансовото състояние или резултатите от дейността на Групата.

Няма промени в сделките със свързани лица, оповестени в годишния отчет, които да имат съществено въздействие върху финансовото състояние или резултатите от дейността през първото тримесечие на 2011 г.

Гр. София
20.05.2011 г.

Изпълнителен директор:.....

/Иванка Данчева/

Изпълнителен директор:.....

За Станислав Грозев

Иванка Данчева с пълномощно
Рег. №9069/28.10.10 при пом. нот.
Л. Богданова, нот. Е. Петрова

